



VÝROČNÁ SPRÁVA

2016



ODVETVIE V ROKU 2016

Rok 2016 v porovnaní s predchádzajúcim rokom nepriniesol žiadne výrazné zmeny v oblasti produkcie a distribúcie ropných produktov.

Dopyt po produktoch bol relatívne stabilný, trh s ropou stále dostatočne zásobený vplyvom ťažby v USA, na Blízkom východe ale i v Indii, Vietname a Číne, ktoré sú známe pribúdajúcimi modernými rafinériami.

V roku 2013 postupne klesala cena ropy na svetových trhoch a tento trend výrazne pokračoval aj v rokoch 2014 a 2015.

Vývoj predaja a spotreby pohonných hmôt v SR kopíroval vývoj na svetovom trhu. Slovenská ekonomika vykazala mierny nárast HDP, ktorému zodpovedala spotreba nafty, ktorá ostala približne na úrovni minulého roka.

Spotreba nafty a benzínu bola krytá predovšetkým produkciou domácej rafinérie, časť spotreby zabezpečil dovoz od zahraničných rafinérií.

TREND v odvetví:

- ✓ Vyššia účinnosť spaľovacích motorov
- ✓ Vyšší podiel biozložky v motorových palivách
- ✓ Penetrácia zemného plynu ako paliva v segmente prepravy
- ✓ Tlak ponuky amerických a ázijských rafinérií
- ✓ Optimalizácia výrobných programov európskych rafinérií
- ✓ Nové distribučné cesty
- ✓ Rast významu prístavov, distribučných aktív

ODVETVIE V ROKU 2016

VÝHĽAD

- ✓ Vysoká volatilita trhu
- ✓ Pretrvávajúci trend poklesu dopytu po benzíne
- ✓ Oživenie ekonomiky, očakávaný mierny rast spotreby motorovej nafty
- ✓ Konkurenčný boj medzi národnými oligopolmi MOL, PKN Orlen a OMV

Kľúčovým pre ďalší rozvoj spoločnosti bude refinancovanie úvery, ktorých nesprávna štruktúra sa dlhodobo podpisuje pod chronicky nedostatok prevádzkových finančných prostriedkov.

Získanie nových štruktúrovaných prevádzkových liniek je nevyhnutným pre oživenie a jeho rozvoj v súlade s očakávaným miernym oživením v tak náročnom konkurenčnom prostredí.

Spoločnosť bude aj naďalej pokračovať v striktnej nákladovej disciplíne, v zefektívňovaní svojich činností, v maximálnom využívaní skladovacích kapacít a v stanovovaní najvýhodnejších obchodných stratégií v reakcii na požiadavky trhu.

Spoločnosť PROGRESS TRADING, a.s. očakáva vzhľadom na aktuálny ekonomický vývoj v eurozóne a nestabilnej politickej situácii vo svete, že trh s ropnými produktmi bude aj naďalej ťažko predvídateľný a veľmi volatilný, avšak pretrvávajúci previs ponuky nad dopytom by sa mohol zastaviť znížením ťažby a vytvoriť tak priestor pre novú cenovú rovnováhu s cenou ropy vyššou, ako je aktuálna.

Očakávania mierneho oživenia ekonomiky, predovšetkým v oblasti SME segmentu sú povzbudzujúcimi a predpokladajú zachovanie dopytu po motorovej naftě minimálne na úrovni predchádzajúcich období. S oživením ekonomiky sa však predpokladá vyostrenie konkurenčného boja na trhu.,

HOSPODÁRSKA ČINNOSŤ – PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝSLEDKY

Vo vykazovanom období spoločnosť v dôsledku načerpania nových úverových zdrojov výrazne oživila výrobu DieselBio. Obchod v porovnaní s predchádzajúcim obdobím poklesol a tento pokles bol kompenzovaný nárastom vlastnej výroby. Podiel tržieb za služby – skladovanie – na celkových výnosoch je v medziročnom porovnaní mierne nižšie.

Priemerná marža z predaja tovaru (prerátaná na jednotku produkcie), ktorá v porovnaní s predchádzajúcim obdobím klesla, tržby z predaja skladovacích služieb a objektivizovaná výrobná spotreba pri výraznom náraste výroby, znamenali vykazovanie kladnej pridanej hodnoty, ktorá však nedokázala vykryť fixné náklady súvisiace s odpismi majetku a cenou cudzích zdrojov prijatých v minulosti (úvery a pôžičky).

Na stabilizáciu ďalšieho fungovania, spoločnosť podporuje stratégiu „skladovateľa“ t.j. maximálneho využitia voľných kapacít daňového skladu formou prenájomu a súčasne po reštrukturalizácii existujúcich úverov a načerpaní finančných prostriedkov aj oživenie obchodu a postupné dosiahnutie jeho úrovne z predchádzajúcich rokov – pozícia „obchodníka“.

	2015	2016
['000 EUR]		
Tržby z predaja tovaru	2 438	1 049
Náklady na predaný tovar	2 298	985
Obchodná marža	140	64
Tržby z predaja vl. výrobkov a služieb	1 576	8 445
Výrobná spotreba	717	7 147
Pridaná hodnota	999	1 385
Osobné náklady	428	528
EBITDA	425	672
Odpisy a leasing	591	586
EBIT	-166	86
Výnosové úroky	0	0
Nákladové úroky	667	606
Kurzové zisky – straty	-41	-12
EBT	-875	-508
Daň z príjmov	3	17
Výsledok hospodárenia	-878	-525

STAV MAJETKU A ZDROJOV

Hodnota dlhodobého majetku medziročne klesla v dôsledku jeho odpisovania.

Obežné aktíva mierne poklesli, čo súvisí s výškou a splatnosťou pohľadávok a tiež financíí.

Obchodná činnosť spoločnosti bola financovaná krátkodobými záväzkami, ktorými sú dodávateľské úvery, ale aj krátkodobými finančnými výpomocami.

Reštrukturalizácia existujúcich úverov – splatenie existujúcich a načerpanie nového, ktorého časť je dlhodobá, vylepšilo finančnú situáciu spoločnosti a spolu s ďalšími zdrojmi financovania umožnilo rozbehnúť obchodovanie.

Vzhľadom na prehliujúcu sa podkapitalizáciu spoločnosti a nízku profitabilitu vykazovanú v minulých rokoch, spôsobenú predovšetkým predimenzovanosťou aktív a krátením finančných zdrojov zostáva nevyhnutným pre spoločnosť:

- ✓ pokračovať v nastavených opatreniach predovšetkým v oblasti nákladov,
- ✓ zabezpečiť dostatok finančných zdrojov pre dosiahnutie finančnej stability - splácanie úverov a výpomocí,

['000 EUR]	2015	2016
AKTÍVA	21 417	20 587
Fixné aktíva	18 160	17 594
Nehmotné fixné aktíva	0	7
Hmotné fixné aktíva	18 160	17 587
Finančné investície	0	0
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Obežné aktíva	3 185	2 983
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	21 417	20 587
Vlastné imanie	1 140	615
Základné imanie	9 593	9 593
Fondy	141	141
Zisk / strata z predchádzajúcich období	-7 716	-8 594
Zisk / strata z bežného obdobia	-878	-525
Závazky	20 277	19 972
Rezervy	24	24
Dlhodobé bankové úvery a výpomoci	0	8 310
Dlhodobé záväzky	2 246	3 984
Krátkodobé záväzky	8 497	6 249
Krátkodobé bankové úvery a výpomoci	9 510	1 405

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov obchodov, pri ktorých sa používajú deriváty, informácie o cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Spoločnosť sa v rámci svojej činnosti vystavuje uvedeným rizikám:

Úverové riziko

Spoločnosť sa vystavuje úverovému riziku z dôvodu svojich obchodných činností. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu, ako aj počas jeho priebehu.

Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria na nekrytú výšku rizika po odpočítaní akceptovateľnej hodnoty predmetu zabezpečenia v prípadoch, keď dochádza k prechodnému zníženiu ich hodnoty v účtovníctve. Pokiaľ sa pominú dôvody na úpravu ocenenia, uvedené opravné položky sa zrušia. Nesplácané pohľadávky sa pravidelne prehodnocujú, kontroluje sa stav omeškaných splátok a riešia sa individuálne (osobné rokovania s dlžníkmi).

Riziko likvidity

Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcich z neschopnosti spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát.

Prevádzkové riziko

Je spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z nedostatkov v systéme vnútornej kontroly, systéme organizácie a v systéme riadenia rizík. Toto riziko je funkciou vnútorných kontrolných mechanizmov, informačných systémov, bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých spoločnostiach pri spracovaní transakcií.

Menové riziko

Nakoľko časť nákupov komodít spoločnosti je realizovaná v cudzej mene je spoločnosť vystavená možným stratám pri zmenách výmenných kurzov. S cieľom kontrolovať toto riziko spoločnosť presne špecifikuje fakturačné, dodacie a platobné podmienky pri dodávkach a príležitostne uskutočňuje menový hedging prostredníctvom svojej banky.

Cenové riziko

Zmena svetových cien ropných produktov vo výraznej miere vystavuje spoločnosť riziku zníženia výnosov v porovnaní s vynaloženými nákladmi na obstaranie tovarov. Prispôbovanie zásobovania tovarom a analýza trhu sú kľúčové faktory spoločnosti na predchádzanie tomuto riziku.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o vplyve spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť PROGRESS TRADING, a. s. kladie veľký dôraz na zachovanie životného prostredia a bezpečnosť pri nakladaní a preprave nebezpečných odpadov. Vytvorila preto vlastný environmentálny program.

Informácie o vplyve spoločnosti na zamestnanosť

Spoločnosť vedie vyrovnanú politiku vzhľadom na svoju činnosť a potreby.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

V spoločnosti nenastali žiadne udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili jej činnosť, a tým aj zostavenie účtovnej závierky a výročnej správy k 31. 12. 2016.

Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2016 neevidovala žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobúdala vlastné akcie, a ani akcie materskej spoločnosti za rok 2016.

Návrh na rozdelenie zisku alebo zúčtovanie straty

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje dosiahnutý hospodársky výsledok za rok 2016, stratu vo výške - 525 tis. EUR preúčtovať na účet 429 – neuhradená strata minulých rokov.

Informácie o tom, či má účtovná jednotka organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.



Predstavenstvo spoločnosti